NOVEMBER/DECEMBER 2025

FCM62/FFA63/FECP63A/CCM62/CECP63A/ CFA63/BECP63A — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What are not capital assets?
மூலதன சொத்துக்கள் அல்லாதவை எவை?

2. What is Short term capital gain?
குறுகிய கால மூலதன ஆதாயம் என்றால் என்ன?

3. State the meaning of gross total income.
மொத்த வருமானம் என்பதன் அர்த்ததத்தைக் கூறு.

4. What is interest?
வட்டி என்றால் என்ன?

5. What is the meaning of substantial interest?
கணிசமான பங்கு என்றால் என்ன?

6. Give the meaning of set off losses.

சரிகட்டும் இழப்பு பொருள் தருக.

7. What is agricultural income?

விவசாய வருமானம் என்றால் என்ன?

8. State the provisions of 80C section.

80C பிரிவின் விதிகளைக் கூறுங்கள்.

9. What is the meaning of regular income tax?

முறையான வருமான வரி என்றால் என்ன?

10. What is the meaning of filing of return?

வருமான வரி தாக்கல் செய்வதன் பொருள் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain the types of Capital gain.

மூலதனம் ஆதாயத்தின் வகைகளை விளக்குங்கள்.

Or

19. Calculate the tax liability of H.U.F Whose Computed total income is Rs.4,94,000, and income 4,000, and Net Agricultural income Rs.50,000 for the assessment Year 2025-26.

2025-26 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான கணக்கிடப்பட்ட மொத்த வருமானம் ரூ.4,94,000, மற்றும் வருமானம் ரூ. 4,000, மற்றும் நிகர விவசாய வருமானம் ரூ.50,000 என உள்ள H.U.F இன் வரிப் பொறுப்பைக் கணக்கிடுங்கள்.

20. Explain the E-filing Process.

மின்னணு தாக்கல் செயல்முறையை விளக்குங்கள்.

(b) Mr.Varshan sold a house on 1.9.2024 for Rs.15,00,000.This have was inherited by him during 2001-02 from his father who had Constructed it in 1991 - 1992 for Rs.50,000.Mr.Virahan spent Rs.50000 on renovation of the house in 2006-07. Fair market value of the house as on 01.04.2001 was Rs.4,50,000. This house was under negotiations for sale in may, 2010 and he received Rs.20,000 was advance money. The contract could not materialise and the advance money was forfeited. Compute the amount of Capital gain assuming that he does not qualify for any exemption (CII For 2001-02: 100,2006-07: 122, 2010-11: 167, 2018-19:280 and 2024-2025 363).

திரு. வர்ஷன் 1.9.2024 அன்று ஒரு வீட்டை ரூ. 15,00,000 விற்றார். இந்த சொத்து 2001-02 ஆம் ஆண்டில் அவரது தந்தையிடமிருந்து 1991-1992 ஆம் ஆண்டு ரூ. 50,000க்கு பெறப்பட்டது. திரு. விரஹான் 2006-07 ஆம் ஆண்டில் வீட்டைப் புதுப்பிக்க ரூ. 50,000 செலவிட்டார். 01.4.2001 அன்று வீட்டின் நியாயமான சந்தை மதிப்பு ரூ. 4,50,000. இந்த வீடுமே 2010 மேலும் அவருக்கு ரூ. 20,000 முன் பணமாக கிடைத்தது. ஆனால், ஒப்பந்தம் நிறைவேறவில்லை. மேலும் முன் பணம் பறிமுதல் செய்யப்பட்டது. அவர் எந்த விலக்குக்கும் தகுதி பெறவில்லை என்று கருதி மூலதன ஆதாயத்தின் அளவைக் கண்கிடுக.

(CII For 2001-02: 100,2006-07: 122, 2010-11: 167, 2018-19:280 and 2024-2025 363).

12. (a) Mr.Ankit received the following gifts during PY 2024-25

(i) He received a gift in cash of Rs.20,000 from his uncle on 30.6.2024

(ii) He received a cheque of Rs 30,000 as a gift from his brother on 10.11.2024

(iii) He received a gift Rs.21,000 on his wedding from Mr. X on 1.12.2024

(iv) He received Rs. 25,000 as gift from his non resident friend Mr. Y on 30.12.2024.

(v) He received a gift of Rs. 51,000 from his brother in law on 31.01.2025

(vi) He received Rs.5000 from Mr. Z his resident friend on 15.02.2025

Calculate the amount of taxable gifts chargeable under the head other sources.

திரு. அங்கித் 2024-25 - ஆம் ஆண்டுக்கான பரிசுகளைப் பெற்றார்:

(i) 30.6.2024 அன்று தனது மாமாவிடமிருந்து ரூ.20,000 ரொக்கப் பரிசைப் பெற்றார்.

(ii) 10.11.2024 அன்று தனது சகோதரரிடமிருந்து ரூ. 30,000 காசோலையைப் பரிசாகப் பெற்றார்.

இந்திய குடியிருப்பாளரான திரு. அருள், 2025-2026 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான தனது வருமானத்தின் பின்வரும் விவரங்களை வழங்குகிறார். நீங்கள் ஈடு செய் மற்றும் எடுத்து செல்லல் இழப்புகளைச் சமாளிக்க வேண்டும்.

(i) பத்திரங்களிலிருந்து வருமானம் (மொத்தம்) ரூ.10,000

(ii) குடியிருப்பு வீட்டிலிருந்து வருமானத்தில் (கணக்கிடப்பட்டது) ரூ.5,000

(iii) ரேயான் வணிகத்திலிருந்து லாபம் ரூ.25,000

(iv) ஏஜென்சி வணிகத்திருந்து வருமானம் ரூ.2,000

(v) ஊக வருமானம் ரூ. 2,000

(vi) குறுகிய கால மூலதன ஆதாயம் ரூ.4,000

(vii) நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் ரூ.9,500

மதிப்பீட்டிலிருந்து கேரி ஃபார்வர்டு பொருட்கள் 2025-26

(i) உள்ளாடை வணிகத்திலிருந்து இழப்பு (2021-22 இல் தள்ளுபடி செய்யப்பட்டது) ரூ.4,000

(ii) ஏஜென்சி வணிகத்தில் இழப்பு ரூ 3,000

(iii) ரேயான் வணிகத்தில் இருந்து இழப்பு ரூ.3,000

(iv) ஊக இழப்பு ரூ.4,000

(v) குறுகிய கால மூலதன இழப்பு ரூ.6,000

(vi) நீண்டகால மூலதன இழப்பு (முந்தைய ஆண்டு 2021-22) ரூ.6,500

ரேயான் வணிகத்திற்கான நடப்பு ஆண்டு தேய்மானம் ரூ.500.

18. Mr. Arul, an Indian resident, furnishes the following particulars of his income for the assessment Year 2025-2026. You are required to deal with set off and carry Forward losses.

(i) Income from Securities (Gross)Rs.10,000

(ii) In Income from Residential home (computed) Rs.5,000

(iii) Profit from Rayon business Rs.25,000

(iv) Income from an agency business Rs.2,000

(v) Speculation income Rs. 2,000

(vi) Short-term Capital gain Rs.4,000

(vii) Long-term capital gain Rs.9,500

The carry for ward items from the assessment are 2025-26

(i) Loss from Hosiery Business (discontinued in 2021-22) Rs.4,000

(ii) Loss in agency business Rs. 3,000

(iii) Loss from Rayon business Rs.3,000

(iv) Speculation loss Rs.4,000

(v) Short term capital loss Rs.6,000

(vi) Long-term capital loss (of previous year 2021-22)Rs.6,500

Current years depreciation for Rayon business Rs.500.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

(iii) 1.12.2014 அன்று திரு. X என்பவரிடமிருந்து அவரது திருமணத்திற்கு ரூ .21,000 பரிசாகப் பெற்றார்.

(iv) 31.12.2024 அன்று அவரது வெளிநாட்டு நண்பர் திரு Y என்பவரிடமிருந்து ரூ. 25,000 பரிசாகப் பெற்றார்.

(v) 31.01.2025 அன்று அவரது மைத்துனரிடமிருந்து ரூ. 51,000 பரிசாகப் பெற்றார்.

(vi) 15.02.2025 அன்று அவரது உள்ளூர் நண்பர் திரு. Z என்பவரிடமிருந்து ரூ .5000 பெற்றார்.

பிற ஆதாரங்கள் என்ற தலைப்பின் கீழ் விதிக்கப்படும் வரி விதிக்கக்கூடிய பரிசுகளின் அளவைக் கணக்கிடுங்கள்.

Or

(b) The following investments are held Mr. Laxman on 1.4.2024

(i) Rs.40,000 10% up Government Loan

(ii) Rs.35,000, 8% Debentures of a Sugar Mill Co. Saharanpur

(iii) Rs. 50,000, 12% Debentures of ugly Trading Co

On 1.9.2024 be sold the debentures -cum-interest of Ugly Trading co and Purchased Rs.60,000, 15% Debentures -cum-interest of Beautys Trading Co. Interest on investments is received half-yearly on 1st July and 1st January even year. Calculate income from Securities for the Previous Year 2024-25.

பின்வரும் முதலீடுகள் திரு. லட்சுமண் 1.4.2024 அன்று நடத்தப்படுகின்றன

(i) ரூ.40,000 10% up அரசு கடன்

(ii) ரூ.35,000 சஹரன் பூர்ச்சர்க்கரை ஆலை நிறுவனத்தின் 8% கடன் பத்திரங்கள்.

(iii) ரூ. 50,000, 12% அசிங்கமான டிரேடிங் நிறுவனத்தின் கடன் பத்திரங்கள்

1.9.2024 அன்று, அவர் அக்லிடிரேடிங் நிறுவனத்தின் கடன் பத்திரங்களை வட்டியுடன் விற்று ரூ.60,000, 15% வாங்கினார். பியூட்டிஸ்டி ரேடிங் நிறுவனத்தின் கடன் பத்திரங்கள் வட்டியுடன் வாங்கினார். முதலீட்டுகளுக்கான வட்டி அரையாண்டுக்கு ஒரு முறை ஜூலை 1 மற்றும் ஜனவரி 1 ஆம் தேதி இரட்டை ஆண்டு பெறப்படுகிறது. முந்தைய 2024-25 ஆண்டிற்கான பத்திரங்களிலிருந்து வருமானத்தைக் கணக்கிடுங்கள்.

(vii) ரூ.50,000 13%. குறைந்த வரி வணிகப் பத்திரங்கள் (பட்டியலிடப்படாதவை)

(viii) ரூ.40,000, 10%. ஒரு நிறுவனத்தின் வரி இல்லாத கடன் பத்திரங்கள் (பட்டியலிடப்பட்டது)

(ix) வரி இல்லாத கடன் பத்திரங்களுக்கு வட்டியாக ரூ.5,400, (பட்டியலிடப்பட்டது) (1.3.2025 அன்று பெறப்பட்டது)

அக்டோபர் 2024 இல் அவர் மேலே உள்ள ரூ.40,000, ஒரு நிறுவனத்தின் 10% (வரி இல்லாத) கடன் பத்திரங்களை ரூ.45,000, க்கு விற்றார். டிசம்பர் 2024 இல் அவர் ரூ.63,000, 10% முதலீடு செய்தார். XY கம்பெனி லிமிடெட்டின் (வரி இல்லாத) கடன் பத்திரங்கள் (பட்டியலிடப்பட்டது) அவரது தந்தையிடமிருருந்து. மேற்கண்ட பத்திரங்களுக்கான வட்டி ஒவ்வொரு ஆண்டு டிசம்பர் 31 ஆம் தேதி செலுத்தப்பட உள்ளது.

அவர் பின்வரும் விலக்குகளைக் கோருகிறார்.:

நிகரதாகையில் @2% வட்டி மற்றும் ஈவுத் தொகைக்கான வசூல் கட்டணங்கள்.

லாட்டரி சீட்டுகளை வாங்குதல் ரூ.2,000.

In October 2024 She Sold the above Rs.40,000, 10% (Tax free) debentures of a Company for Rs.45,000, In December 2024 She invested Rs.63,000, 10%. (Tax Free) debentures (Listed) of XY company Ltd., from her father. Interest on above Securities falls dueon December 31st of every year.

She Claims the following deductions:

Collection charges for interest and dividend @2%.ofNet amount realized.

Purchase of lottery tickets Rs.2,000.

ஆர். லட்சுமி முந்தைய ஆண்டு 31.3.2025 இல் தகவல் மற்றும் வருமானங்களைப் பின் தொடர்ந்து வருகிறார். இதர மூலங்களிலிருந்து கிடைக்கும் வரமானத்தை கணக்கிடுக.

(i) ஒரு இந்திய நிறுவனத்திடமிருந்து ஈவுத் தொகை ரூ.7,800

(ii) தேர்வாளர் ஊதியம் ரூ.2,000

(iii) ராயல்டி, ஒருவார வெளியீட்டின் மூலம் ரூ.48,000

(iv) லாட்டரி சீட்டுக்கான வெற்றிகள் ரூ (1.3.2025 அன்று பெறப்பட்டது) ரூ.35,000

(v) ரூ.40,000, நிறுவனத்தின் 10% பயன்படுத்தப்படாத கடன் பத்திரங்கள்

(vi) ரூ.40,000, 12%, பஞ்சாப் அரசு பத்திரங்கள்.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

13. (a) Income of D and Mrs. D for the Previous Year 2024-2025 is as follows.

Particulars	Mr.D	Mrs. D
Salary from Himalaya Ltd.	2,15,000	Nil
Capital gain short term	90,000	Nil
Income from other sources		
Bank interest	12, 000	6,250
Interest on Govt. securities	3,600	2,750

D, having no qualifications or experience, is employed by Himalayas Ltd. Mrs. D holds 22% equity Share Capital in Himalayas Ltd from September 12, 2024. Find out the gross total income, D and Mrs. D for the assessment Year 2025-2026.

முந்தைய 2024-25 ஆம் ஆண்டிற்கான D மற்றும் திருமதி D இன் வருமானம் பின்வருமாறு

விவரங்கள்	திரு. D	திரு. D
ஹிமாலயா லிமிடெட் நிறுவனத்திடமிருந்து சம்பளம்	2,15,000	Nil
குறுகியகால மூலதன ஆதாயம்	90,000	Nil
பிற ஆதாரங்களில் இருந்து வருமானம்		
வங்கி வட்டி	12, 000	6,250
அரசு பத்திரங்கள் மீதான வட்டி	3,600	2,750

D எந்த தகுதியோ அனுபவமோ இல்லாமல், ஹிமாலயஸ் லிமிடெட்டில் பணிபுரிகிறார். திருமதி. D செப்டம்பர் 12, 2024 முதல் ஹிமாலயஸ் லிமிடெட்டில் 22% பங்கு மூலதனத்தை வைத்திருக்கிறார். 2025-2026 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான மொத்த வருமானம் D மற்றும் திருமதி D ஐக் கண்டறியவும்.

Or

(b) The following are the particulars of income / loss of Mr.P, you are required to set off losses and carry forward and Set off where necessary.

Particulars	Assessment Year 2024-25	assessment Year 2025-2026
Income from salary (Computed)	15,000	15,000
Income from interest on securities (Gross)	5,000	5,000
Loss from business	53,000	15,000
Short term capital gain	8,000	–
Long — term capital gain (Land)	21,000	–

25.07.2024 SBI அன்று மூலதன ஆதாயவைப்புத் திட்டத்திலிருந்து திரும்பப் பெறப்பட்ட ரூ.3,00,000 தொகை மற்றும் வீட்டை கட்டி முடிக்கப்ப பயன்படுத்தப்படுகிறது. 2004 - 2005 க்கான செலவு பணவீக்கக் குறியீடு 113, 2007-2008 க்கானது 129 மற்றும் 2018-2019 க்கானது 208 2023-24-343 2024-25-363.

17. R. Lakshmi has be following information and incomes in the Previous year 31.3.2025 calculate the income from other sources.

(i) Dividend from an Indian Company Rs.7800

(ii) Examinership remuneration Rs.2,000

(iii) Royalty, by the publication of a brook Rs.48,000

(iv) Winnings for Lottery ticket Rs. (Received on 1.3.2025) Rs.35,000

(v) Rs.40,000, 10% debentures of company unutilized

(vi) Rs.40,000, 12%, PanjabGovt. Securities.

(vii) Rs.50,000 13%. Less tax Commercial Securities (Unlisted)

(viii) Rs.40,000, 10%. Tax free debentures of a Company (unlisted)

(ix) Rs.5,400, as interest on Tax-Free debentures (Listed) (received on 1.3.2025)

Cost of new house Purchase in Hyderabad (on 15.1 .2025) Rs.5,00,000

(House is half finished)

Amount deposited in capital gain deposit scheme in SBI on 25.07.2024 Rs.3,00,000 cost inflation Index for 2004 - 2005 is 113, For 2007–2008 is129 and 2018–2019 IS 208; 2023–24–343 2024–25–363.

திரு. எக்ஸ் பெங்களூரில் ஒரு குடியிருப்பு வீட்டை சொந்தமாக வைத்திருக்கிறார். பின்வரும் தகவல்களில்ருந்து மூலதன ஆதாயத்தின் அளவைக் கணக்கிடுங்கள்.

கட்டுமானச் செலவு (2004 - 2005 காலத்தில்) ரூ.6,00,000

சேர்த்தல் மற்றும் மேம்பாடுகளுக்கான செலவுகள் (2007 - 2008 காலத்தில்) ரூ. 2,40,000

விற்பனை பரிசீலனை (10.10.2024 அன்று விற்பனை செய்யப்பட்டது 29,00,000

பரிமாற்றத்திற்கான செலவுகள் ரூ. 20,000

ஹைதராபாத்தில் புதிய வீடு வாங்குவதற்கான செலவு (15.1 .2025 அன்று) ரூ.5,00,000

வீடு பாதியாகக் கட்டி முடிக்கப்பட்டுள்ளது.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

திரு. P யின் வருமானம்/நஷ்டம் குறித்த விவரங்கள் பின்வருமாறு. நீங்கள் இழப்புகளை ஈடுசெய்து, தேவையான இடங்களில் முன்னோக்கிச் செலுத்தி, திருப்பிச் செலுத்த வேண்டும்.

விவரங்கள்	மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2024-25	மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2025-2026
சம்பளத்திலிருந்து வருமானம் (கணக்கிடப்பட்டது)	15,000	15,000
பத்திரங்களின் மீதான வட்டியிலிருந்து வருமானம் (மொத்தம்)	5,000	5,000
வணிகத்திலிருந்து இழப்பு	53,000	15,000
குறுகிய கால மூலதன ஆதாயம்	8,000	–
நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் (நிலம்)	21,000	–

14. (a) Calculate the tax liability of Mr. Hasan for the Assessment Year 2025-2026

Net Agricultural Income Rs.50,000

Non-Agricultural income Rs. 3,25,000.

2025-2026 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான திரு. ஹாசனின் வரிப் பொறுப்பைக் கணக்கிடுங்கள்.

நிகர விவாசய வருமானம் ரூ.50,000

விவசாய மற்ற வருமானம் ரூ. 3,25,000.

Or

(b) ABC, a partnership firm, owns an industrial unit manufacturing motor spare parts since 2005 employing 50 employees on 1st March, 2025 it employed 20 additional employees to meet the increased demand. Total emoluments paid to each additional employees is Rs.9,000 P.M. Find out the deduction available U/S.8OJJAA for the assessment Year 2025-2026.

கூட்டாண்மை நிறுவனமான ABC, 2005 முதல் மோட்டார் உதிரி பாகங்களை உற்பத்தி செய்யும் ஒரு தொழில் துறை பிரிவை சொந்தமாகக் கொண்டுள்ளது, மார்ச் 1, 2025 அன்று 50 ஊழியர்களைப் பணியமர்த்தி வருகிறது, அதிகரித்த தேவையை பூர்த்தி செய்ய 20 கூடுதல் ஊழியர்களைப் பணியமர்த்தியது. ஒவ்வொரு கூடுதல் ஊழியருக்கும் வழங்கப்படும் மொத்த ஊதியம் மாலை ரூ.9,000 ஆகும். 2025-2026 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான U/S.8OJJAA இன் கீழ் கிடைக்கக் கூடிய விலக்கைக் கண்டறியவும்.

15. (a) The total income of an individual (45 years old) Compute under the Normal Provisions of Income tax Act is Rs. 10,00,000. However, the adjusted total income of the individual (computed as per sec.115JC (2)) amounted Rs.30,00,000. Calculate the final Tax Liability of individual for Assessment Year 2025-26.

வருமான வரிச் சட்டத்தின் சாதாரண விதிகளின் கீழ் கணக்கிடப்படும் ஒரு தனி நபரின் (45 வயது) மொத்த வருமானம் ரூ. 10,00,000 ஆகும். இருப்பினும், தனிநபரின் சரி செய்யப்பட்ட மொத்த வருமானம் (பிரிவு.115JC (2) இன் படி கணக்கிடப்பட்டது). ரூ. 30,00,000 ஆகும். 2025-26 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான தனிநபரின் இறுதி வரிப் பொறுப்பைக் கணக்கிடுங்கள்.

Or

(b) Who is required to have PAN?

யாருக்கு நிரந்தர கணக்கு எண் PAN அவசியம்?

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Mr. X owns a residential home at Bangalore from the following information compute the amount of capital gain.

Cost of construction (during 2004 - 2005) Rs.6,00,000

Cots of Additions and improvements (during 2007 - 2008)Rs. 2,40,000

Sales Consideration (sale made on 10.10.2024) Rs. 29,00,000

Expenses on transfer Rs. 20,000